

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* di BEI)**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai**

**Derajat Sarjana Ekonomi**



Oleh :

**Mei Dina Lutfiana**

**201410170311267**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

**TAHUN 2018**

# SKRIPSI


## **PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT** **(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* di BEI)**

Oleh :

**Mei Dina Lutfiana**  
**201410170311267**

Diterima dan disetujui  
pada tanggal 25 Januari 2018

Pembimbing I,



**Dr. Eny Suprpti, M.M., Ak., CA.**

Pembimbing II,



**A. Syaiful Hidayat A., S.E., M.Sc., Ak.**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,



**Dr. Idah Zuhroh, M.M.**



**Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA.**



## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

### PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* di BEI)

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Mei Dina Lutfiana

NIM : 201410170311267

Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 25 Januari 2018 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Penguji I : Djoko Sigit Sayogo, S.E., M.Acc., Ph.D.

Penguji II : Dra. Sri Wibawani W.A, M.Si., Ak., CA.

Penguji III : A. Syaiful Hidayat A., S.E., M.Sc., Ak.

Penguji IV : Dr. Eny Suprpti, M.M., Ak., CA.

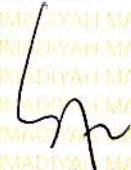
1.   
2.   
3.   
4. 

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,



Dr. Idah Zuhroh, M.M.

  
Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA.



## KATA PENGANTAR

Bismillahrrohmanirrohim

Puji syukur yang teramat dalam saya haturkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Segala, atas percikan kasih, hidayat, dan taufiq-Nya, sehingga Skripsi dengan judul “Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost of Debt*: St Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* di BEI” ini dapat terselesaikan pada waktu yang telah direncanakan.

Teriring do’a dan sholawat semoga senantiasa melimpah ke hariban Muhammad SAW., Rasul akhir zaman, penutup para Nabi yang membawa kesempurnaan ajaran Tauhid dan keutamaan budi pekerti. Dan semoga tumpahan do’a sholawat menetes kepada segenap keluarga dan sahabatnya, para syuhada’, para mushonnifin, para ulama’, dan seluruh umatnya yang dengan tulus ikhlas mencintai dan menjunjung tinggi sunnahnya.

Selama proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada saya. Sebagai ungkapan syukur, dalam kesempatan ini saya ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Rektor Universitas Muhammadiyah Malang, Bapak Dra. Fauzan, M.Pd
2. Ibu Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang, Ibu Dr. Idah Zuhroh, M.M.
3. Ketua Jurusan Akuntansi, Ibu Dr. Masiyah Kholmi, MM
4. Ibu Pembimbing, Ibu Eny Suprapti, Dr. M.M, Ak., CA
5. Bapak Pembimbing, Bapak Ach. Syaiful H Anwar, SE, M.Sc., Ak.
6. Arena Statistik yang sudah mendukung baik secara materi maupun finansial
7. Bapak/Ibu Dosen Penguji
8. Teman-teman akuntansi E, F, G yang sudah memberikan support yang luar biasa
9. Rekan-rekan penulis dan seperjuangan yang memberikan bantuan moral dan semangatnya

10. Ucapan terima kasih secara khusus penulis sampaikan kepada tua dan keluarga tercinta yang telah sepenuhnya memberikan do'a, semangat dan kekuatan yang akhirnya mampu membuat penulisan ini selesai tepat pada waktunya.

Kepada semua, hanya ungkapan terimakasih dan do'a tulus yang dapat saya persembahkan, semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya tercatat dengan tinta emas dalam lembaran catatan Roqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Amin.

Akhirnya, dengan segala keterbatasan dan kekurangannya, saya persembahkan karya tulis ini kepada siapapun yang membutuhkannya. Kritik konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan karya-karya saya selanjutnya, terimakasih.  
Billahittaufiq Wal Hidayah.

Malang, 13 Januari 2018

Penulis

## DAFTAR ISI

Judul .....	i
Lembar Persetujuan.....	ii
Lembar Pengesahan Skripsi .....	iii
Abstrak .....	iv
Kata Pengantar .....	vi
Daftar Isi .....	viii
Daftar Tabel .....	xi
Daftar Gambar .....	xii

### BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian .....	6
D. Manfaat Penelitian .....	6

### BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

A. Landasan Teori.....	7
1. Agency Theory .....	7
2. Tax Avoidance .....	9
3. Cost of Debt .....	11
B. Penelitian Terdahulu .....	11
C. Kerangka Pemikiran .....	13
D. Pengembangan Hipotesis .....	15

### BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian .....	17
B. Populasi dan Sampel .....	17
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	17

1. Variabel Bebas atau Independen.....	17
2. Variabel Terikat atau Dependen.....	18
D. Jenis dan Sumber Data.....	18
E. Teknik Pengumpulan Data.....	19
F. Teknik Analisis Data.....	19
1. Analisis Deskriptif .....	19
2. Uji Asumsi Klasik .....	19
a. Uji Normalitas.....	19
b. Uji Heteroskedastisitas.....	21
3. Analisis Regresi .....	21
a. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	22
b. Uji t (Parsial).....	22

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	24
1. Deskripsi Objek Penelitian.....	24
2. Proses Seleksi Sampel.....	24
B. Analisis Data.....	25
1. Analisis Deskriptif.....	25
2. Uji Asumsi Klasik .....	26
a. Uji Normalitas .....	26
b. Uji Heteroskedastisitas .....	28
3. Analisis Regresi.....	29
a. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	29
b. Uji t (Parsial) .....	30
C. Pembahasan .....	31

#### **BAB V PENUTUP**

A. Simpulan .....	34
B. Keterbatasan.....	34
C. Saran.....	35

Daftar Pustaka

Lampiran-lampiran





## DAFTAR TABEL

### No. Keterangan Halaman

4.1 Kriteria Penentuan Sampel .....	24
4.2 Statistik Deskriptif .....	25
4.3 Uji Normalitas .....	27
4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	28
4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	29
4.6 Hasil Uji t (Parsial) .....	30



## DAFTAR GAMBAR

No. Keterangan Halaman

2.1 Kerangka Pemikiran ..... 15



## DAFTAR PUSTAKA

- Bhojraj, Sanjeev & Sengupta, Partha. (2003). *Effect of corporate governance on bond ratings and yields: The role of institutional investors and outside directors*. *Journal of Business* 76, 455–47.
- Desai, M.A. & Dharmapala, D. (2006). *Corporate Tax avoidance And High-Powered Incentives*. *Journal Of Financial Economics*, 79, 145-179.
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Penghindaran Pajak Perusahaan Jangka Panjang. *Tinjauan Akuntansi* Vol. 83, No. 1 2008 hal 61-82.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Edisi Kedelapan. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, Michelle Dan Shane Heitzman. (2010). A Review Of Tax Research. *Journal Of Accounting And Economics*. No. 50, Hal. 127–178.
- Jensen, M.C., & Meckling W.H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 3, 4, 305-360.
- Lim, Youngdeok. (2011). *Tax avoidance, Cost of debt And Shareholder Activism: Evidence From Korea*. *Journal Of Banking & Finance* 35, 456–470.
- Lumbantoruan, Sophar (1996). *Akuntansi Pajak*, edisi revisi. Jakarta: PT Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Mangoting, Yenny. (1999). *Tax Planning: Sebuah Pengantar Sebagai Alternatif Meminimalkan Pajak*.
- Mardiasmo. 2003. *Perpajakan*, edisi 9 revisi. Yogyakarta: Andi.
- Masri, Indah dan Dwi Martani. 2012. Pengaruh *Tax avoidance Terhadap Cost of debt*. *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Universitas Indonesia, Depok.
- Pratama, N., Djaddang, S., & Masri, I. 2017. Pengujian *Tax avoidance Dan Risiko Kebangkrutan Terhadap Cost of debt Dan Insentif Pajak Sebagai Pemoderasi*. *Konferensi Ilmiah Akuntansi Iv*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Pancasila. Jakarta.
- Santosa, J. E. dan Kurniawan, Heni. 2016. Analisis Pengaruh *Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Selama Periode 2010-2014. *MODUS* Vol. 28 (2). Universitas Atma Jaya. Yogyakarta.
- Purwanti, Nining. 2014. Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Pasca Perubahan Tarif Pajak Badan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa



Efek Indonesia. Jurnal Akuntansi Indonesia Vol. 3 No. 2 Juli 2014, Hal. 113-128. PT.  
Samudera Perdana Selaras

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) (2017).

[www.online-pajak.com/id/peraturan-menteri-keuangan-169pmk0102015](http://www.online-pajak.com/id/peraturan-menteri-keuangan-169pmk0102015).

